

TESINA FINAL

“El impacto de la Crisis argentina en los Estados Contables”



Autor: Noemi E. Dutruel Marotta

Tutor: Profesora Ezequiela Festugato



Objetivo:

“Analizar el impacto de la crisis argentina en los estados contables, tanto para aquellos cuyo cierre se produjo a comienzos de la misma, como para los que se inicien en un nuevo contexto económico; así como también el impacto en las relaciones internacionales bajo los distintos roles desempeñados por los entes emisores de estados contables.”



USAL
UNIVERSIDAD
DEL SALVADOR

Índice

Introducción	1
Parte I	
Tratamiento para estados contables con cierre el 31-12-01	
Introducción: Implicancias de la pesificación y la devaluación	3
 Capítulo I : Tratamiento de los estados contables bajo normas argentinas	
1.1. Tipo de cambio de traslación.....	5
1.1.1. Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.....	5
1.1.2. Banco Central de la República Argentina	6
1.1.3. Comisión Nacional de Valores	6
1.1.4. Inspección General de Justicia	7
1.1.5. La Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y las normas profesionales vigentes en la Argentina	7
1.1.6. Análisis doctrinario	11
1.2. Otras consideraciones respecto de la valuación de activos y pasivos	14
1.2.1. Consideración del valor recuperable	14
1.2.2. Medición de los activos constituidos por Letras, certificados o títulos emitidos por el gobierno nacional, provincial o municipal (Lecop y otros)	14
1.3. Notas a los estados contables: "Efectos de la devaluación"	15
1.4. Otras notas a los estados contables	17
1.4.1. Activos con disponibilidad restringida	17
1.4.2. Medición de activos situados en el exterior	18
1.4.3. Medición de otros activos y pasivos	18
1.4.4. Inversiones en títulos de deuda a ser mantenidas hasta su vencimiento	18
1.4.5. Activos constituidos por Letras, certificados o títulos emitidos por el gobierno nacional, provincial, o municipal (Lecop y otros)	18
1.4.6. Unidad de medida	19
 Capítulo II : Tratamiento bajo IAS y US GAAP.....	20
2.1. Tratamiento a otorgar bajo US GAAP	21
2.1.1. Estados Contables preparados en pesos argentinos de acuerdo con normas contables argentinas y reconciliados con US GAAP	21
2.1.2. Estados contables que se emiten de acuerdo con US GAAP	22
2.1.2.1. Tipo de cambio aplicable	23
2.1.2.2. Moneda Funcional	26
2.1.2.3. Cambios en la moneda de activos y pasivos	30
2.1.2.4. Moneda funcional para economías altamente inflacionarias	32
2.2. Tratamiento bajo IAS	34
2.2.1. Tratamiento de la NIC 21	34
2.2.1.1. Tipo de cambio aplicable	34

2.2.1.2. Diferencias de cambio	36
2.2.2. Hechos posteriores al cierre	39
2.2.3. Unidad de medida	40

Parte II

Tratamiento de los estados contables con inicio en enero de 2002

Capítulo III : Retorno del Ajuste por Inflación

3.1. Concepto macroeconómico de la inflación	42
3.2. Comportamiento de los actores económicos	43
3.3. Problemática contable ante la existencia de la inflación	44
3.3.1. Importancia del fenómeno inflacionario	44
3.3.2. Efectos microeconómicos con impacto sobre la contabilidad	45
3.3.3. Ajustes parciales por el efecto de la inflación	46
3.4. Tratamiento bajo normas contables vigentes en la Argentina: RT N° 6	49
3.4.1. Su contexto histórico	49
3.4.2. Su vigencia	49
3.4.3. El Método	51
3.4.3.1. Análisis del Método	53
3.4.3.2. Restantes modificaciones a la RT N° 6 introducidas por la RT N° 19 ...	55
3.4.3.3. Ajuste Global o Simplificado	56
3.5. Actual aplicación del ajuste por inflación en la Argentina: Legislación y opinión doctrinaria	57

Capítulo IV : Activación de diferencias de cambio

4.1. Origen de las diferencias de cambio	59
4.2. Tratamiento contable de las diferencias de cambio en las distintas corrientes de opinión	60
4.2.1. Corriente Ortodoxa Pura	60
4.2.2. Corriente Ortodoxa Evolucionada	60
4.2.3. Corriente renovadora prudente	61
4.3. Tratamiento bajo la normativa contable argentina	62
4.3.1. Normativa en vigencia obligatoria hasta el 30-06-02 : RT N°10	62
4.3.2. Tratamiento bajo la RT N° 17	63
4.4. Diferencias de cambio provocadas por la devaluación del Peso argentino ..	65
4.4.1. Resolución M.D. N°3 del CPCECABA	65
4.4.1.1. Aspectos generales	66
4.4.1.2. Cuestiones a considerar al momento inicial (06-01-02)	67
4.4.1.3. Cuestiones a considerar con posterioridad al momento inicial	72
4.4.1.4. Relación con el ajuste por inflación	72
4.4.1.5. Consideraciones generales de la Resolución M.D. N° 3	73
4.4.2. Resolución General N ° 398 de la Comisión Nacional de Valores	74
Conclusión	76
Anexo	78

Apéndice

Glosario 85

Bibliografía 87



USAL
UNIVERSIDAD
DEL SALVADOR

Introducción

La crisis de diciembre de 2001, que desencadenó la renuncia del presidente De la Rúa y nos sumió en una sucesión de presidentes, ministros de economía y proyectos legislativos, ha traído una nueva realidad a la economía de nuestro país, con su correspondiente impacto social, político, comercial, financiero e internacional.

Las comparaciones de la performance económica y empresarial año tras año habían arrojado en los últimos 10 años variaciones, que de seguro fueron radicalmente menos significativas que las que arrojaran las comparaciones del año 2000 y 2001, pero por sobre todo las que arroje el 2001 con respecto al 2002. Y es que, la crisis argentina, aunque sumida en una imperturbable incertidumbre y desesperanza, ha acumulado desde su inicio en diciembre hasta la actualidad sucesivas medidas económicas, y por sobre todo cambiarias y monetarias. A la devaluación del peso argentino respecto al dólar estadounidense le siguió la *pesificación*, fuimos protagonistas de una nueva declaración de *default*, la imposibilidad de libre disponibilidad de los fondos depositados y la restricción de las transferencias al exterior de divisas. Todas estas medidas comenzaron a delinearse con la sanción de la Ley N°25.567 de Emergencia Pública y Reforma del Régimen Cambiario, el 6 de enero de 2002, y han sufrido continuas modificaciones hasta la fecha.

La sanción del Decreto N°71/2002 del Poder Ejecutivo y la Comunicación "A" 3425 y sus modificatorias, del Banco Central de la República Argentina, estableció transitoriamente un mercado de cambios "oficial" a un tipo de cambio fijo de \$1,4 por U\$S1 (básicamente para las operaciones de importación y exportación) y otro "libre" flotante para las transacciones restantes. Posteriormente se produjo la unificación y la libre flotación de la moneda nacional respecto del dólar, medida terminó de redelinear la normativa que rige nuestra actualidad.

Todas estas situaciones descriptas han llevado a nuestro país a un profundo escenario recesivo, generando así interminables problemas para la operatoria comercial y financiera. Es por eso que el marco en el cual se desarrolla la realidad argentina ha cambiado por completo, afectando así a nuestra sociedad, pero para ser más específicos y con relación al presente trabajo, ha impactado directamente en las empresas argentinas y demás entes emisores de estados contables. Esta crisis, cuyo comienzo coincidió con la mayoría de los cierres contables, ha marcado un antes y un después en la práctica contable argentina. Los estados contables con cierre en diciembre del 2001, después de largos debates y controversias, reflejaran el impacto de la devaluación del peso argentino y el cambio en las reglas económicas y comerciales imperantes. Pero aún más, debemos considerar los cambios que marcaran la confección de estados contables a partir de enero de 2002.

A las variaciones cambiarias se suma la incipiente inflación. La resultante final es que las normas contables a utilizarse después de la crisis diferirán de las empleadas en la era de la “convertibilidad”, constituyéndose entonces en un nuevo desafío para la profesión del contador público al tener que adaptarse a sus nuevas exigencias profesionales.

Aquellos que ya forjaron su experiencia profesional en tiempos inflacionarios y de fluctuaciones cambiarias se desarrollaran seguramente con menores incertidumbres que aquellas personas para las que ésta es nuestra primera experiencia en un contexto de estas características. Es por eso que el propósito del presente trabajo es analizar la forma en que la crisis argentina ha impactado en las normas y estados contables de nuestro país: las notas a los estados contables que reflejan la situación económica argentina, la inflación; y desde luego, la manera en que nuestra crisis afecta a los países extranjeros y nuestra relación con ellos, dado el claro impacto internacional que posee nuestro escenario. El objetivo es por lo tanto brindar una adecuada exposición de aquellos temas que regirán nuestra práctica profesional como consecuencia de los sucesos del pasado diciembre.

Parte I

Tratamiento para estados contables con cierre el 31-12-01

Introducción: Implicancias de la pesificación y la devaluación

El régimen de convertibilidad constituyó hasta diciembre del 2001 el principio económico más relevante sobre el cual se estructuró por completo el sistema económico argentino. Con su caída en enero del 2002 nuestra economía dio paso a una interminable sucesión de cambios. Acompañando estos cambios comenzó a delinearse el “corralito” bancario el 3 de diciembre de 2001, por el cual se estableció una amplia bancarización de las operaciones empleando la tasa de cambio de la convertibilidad pero evitando en todo momento los retiros en efectivo del sistema. Además para evitar pérdidas adicionales a las reservas del BCRA se establecieron, las ya mencionadas en la introducción al presente trabajo, restricciones a las transferencias de divisas al exterior. El 24 de diciembre se declaró feriado cambiario, el cual se extendió hasta el 11 de enero de 2002. En medio de estos acontecimientos tuvo lugar la sanción de la ley 25.561 que pondría fin a la convertibilidad estableciendo la devaluación del peso respecto al dólar.

Diversas han sido, hasta la fecha, las medidas de carácter monetario y de control de cambios que se sucedieron a la inicial ley de Emergencia pública. Sin duda, una de las principales medidas adoptadas fue la pesificación de los depósitos mantenidos en instituciones financieras del país al tipo de cambio de 1,4 pesos por dólar, mientras que el tipo de cambio de todas las obligaciones expresadas en la mencionada moneda, que hubieran sido contraídas al 6 de enero de 2002 en el país, fueron pesificadas al tipo de cambio de 1 peso por cada dólar. Los contratos privados por su parte, fueron pesificados a 1 peso por cada dólar.

Precisamente, al momento de la pesificación, se proyectaba que los depósitos y deudas convertidos a pesos se actualizarían posteriormente por un “coeficiente de estabilización de referencia” (“CER”) a ser publicado por el BCRA, el cual tendría aplicación a partir de la fecha de publicación del Decreto N° 214/2002, más una tasa de interés mínima para los depósitos y máxima para las obligaciones con el sistema financiero, establecidas por el BCRA. En mayo del 2002 el CER se eliminó para los créditos hipotecarios de vivienda única, los personales y los prendarios, (manteniéndose sí para los restantes depósitos y deudas), pasándose entonces a aplicar para los mismos un índice salarial, denominado “Coeficiente de Variación Salarial” (“CVS”).

La ya analizada pesificación fue consecuencia directa de la devaluación. La devaluación del peso argentino respecto del dólar estadounidense ha reintroducido en la práctica contable la traslación de los estados contables a partir de enero de 2002, ya que éste desde la óptica contable constituye un hecho posterior al cierre de diciembre de 2001. Si bien el cálculo de conversión no tiene origen en la crisis argentina (dado que la convertibilidad era mantenida solo respecto del dólar, dejando en plena vigencia la conversión de estados para operaciones y/o informes en cualquier otra moneda) cierto es que siempre ha sido esta moneda la de mayor utilización en la vida económica y comercial de nuestro país. El transitorio mercado cambiario oficial y la pesificación se suman entonces, a los nuevos factores a considerar para determinar el impacto de la devaluación, ya que constituyen tipos de cambio de traslación apartados del mercado cambiario libre.

Considerando que la pesificación y devaluación fueron posteriores al 31-12-01 corresponde realizar un doble análisis de las normas contables a aplicar, corresponde distinguir el tratamiento contable que tuvieron los activos y pasivos con cierre en diciembre del 2001, del que sufrirán a partir de enero del 2002. A continuación se expondrán ambos tratamientos: